

近年来，基金已经成为一种常见的理财方式，截至2022年6月底，我国已经面世的公募基金总数量已经多达10077只，超过了1万只大关，管理规模超26万亿，创下了公募基金历史上的里程碑时刻。

从产品结构看，1万只公募基金中，权益类基金占据6000多只，是绝对的“主力军”，但产品管理规模不足30%。另外，债券类基金1900多只，位居次席，规模占比不足20%；货基、公募FoF都有300多只，QDII基金200多只，公募REITs有13只，但是货基规模占比超过了40%，是规模最大的公募产品类型。

我们会时不时听到身边的基金小白或者达人讨论基金。我们国内的基金数量众多，品种也非常多，不同类型基金的风险、收益差别也非常大。

面对1万多只基金，个人投资者如何选择适合自己的产品成了一个难题，基金业绩分化带来的产品选择风险。

试想投资者如果连最起码的基金分类、以及不同类型基金的风险收益状况如何都不了解，多么可怕，钱是怎么亏的都搞不明白！

今天我们来聊聊基金的分类，对每一种分类方式、以及每类基金的特点、风险、收益以及适合人群，都会做出讲解。

基金的分类方式有很多，下面列举几种常见的分类方式：



No.1 根据投资理念不同进行分类

按照投资理念不同，基金可以分为主动型基金和被动型基金，被动型基金就是大家常听到的指数基金。

1、主动型基金

是根据基金经理的投资方向、投资类型和投资策略等主动地进行资产配置，它的目标是寻求取得超越市场的业绩表现。

2、被动型基金是选取特定的指数成份股

作为投资的对象，试图复制指数的表现，因此也称为指数型基金。

如果你认为证券市场是有效的，它的一些指数已经代表了最优秀的投资组合，这时候就可以直接来买这些指数型基金。如果你认为投资的基金经理很厉害，他们可以取得超过指数、超过证券市场本身表现的收益，那么你就去选择主动管理型的基金。

No.2 根据募集方式不同进行分类

按照募集方式不同，基金可以分为公募基金和私募基金。

(1)公募基金

：指面向社会不特定投资者公开发行的受益凭证的基金，也就是向社会公开募集资金的基金，由于规模较大，投资的门槛也相对较低，适合大众投资者。

(2)私募基金：

是指以非公开方式向特定投资者募集资金并以特定目标为投资对象的证券投资基金。私募基金是以大众传播以外的手段招募,发起人集合非公众性多元主体的资金设立投资基金进行投资。

根据主要投资品种的不同，大致可以分为私募证券投资基金

、私募股权投资基金、私募资产配置类基金、其他私募投资基金。这四类基金里，私募证券投资基金风险比较小，比较适合普通投资者。尤其是FOF策略的私募证券投资基金，风险更加分散。

私募基金对投资者要求相对较高，需要具有一定的风险识别能力及风险承担能力，所以投资门槛较高，通常起步金额为100万以上。

公募基

金面对的主要

是普罗大众，私募基金面对的是一些合格的投资人

，它是要进行投资者的身份确认和筛查。这里建议大家先从公募基金开始，如果你的身家已经到了一定的程度，有大量的富余财产，就可以去做一些私募基金。

No.3根据买卖方式不同进行分类

根据买卖方式的不同，基金可以被分成场内基金和场外基金两种类型。

场外基金的模式类似于厂家直销，我们可以借助基金公司的APP或者第三方代销平台，直接向基金公司进行基金的申购赎回操作，我们的对手方是基金公司。

而场内基金不同，对手方是其他的投资者，我们

可以在二级市场同其他的基金投资者进行交易，买卖我们手中的基金份额。

场内基金和场外基金有很大的不同。场内基金是按照出口价交易的，只要买家

和卖家达成一致，马上就能成交。

场外基金的交易需要申请，如果你今天提出申请，基金公司接受你的申请，需要明天或者后天才能够赎回。如果你是在今天15点之前提交的申请，那么会按照今天证券市场收盘的价格来确定以什么价格给你赎回。如果你是在今天15点以后才提出申请的，那就要按照下一个交易日的收市价，确认你卖出的价格。

No.4 根据投资地区不同分类

根据基金投资地区的不同，基金还可以被分成国内基金和国际基金两种，大家常听到的QDII基金就是一种国际基金。

国内基金是在国内募集资金，投资于国内市场的基金；

QDII基金翻译为合格境内机构投资者基金，就是在国内募集资金，投资于海外市场的基金，这里的海外市场也包含香港，QDII基金就是国际基金的一种。

No.5 根据投资对象不同分类

基金可以投资的标的众多，有高风险的股票、期货、大宗商品等，也有相对低风险的债券、货币等。

那么按照基金投资对象的不同，基金可以大体分为股票型基金、债券型基金、货币市场基金、混合型基金、FOF基金、另类投资基金等。

下面我们每种类型都做一个简单的介绍。

1. 股票型基金

股票型基金是指以股票为主要投资对象的基金，按照规定，股票型基金的资产必须80%以上投资于股票。属于高风险高收益类的基金。

股票型基金可以简单地分为两种类型，主动型基金和被动型基金。

指数基金可以进一步被分成两类，分别是纯指数基金和指数增强型基金。

纯指数基金几乎永远满仓，确切的说是95%仓位会用于复制指数，剩下5%用于应对投资者申赎。

特点就是完全复制指数，基金以降低跟踪误差为最大目标，完全排除认为干扰，即便预知后续市场将持续下跌，依旧不做任何干预，涨跌完全遵循市场。

指数增强型基金会在保证跟踪指数的大方向上，适当地加入一些人为调控，基金经理要么会从指数的众多成分股中挑选更看好的去投，或者会适当调整成分股的比例，亦或者会根据市场行情好坏适当调整仓位。

基金经理的目标通常是保证大方向跟踪指数的同时争取取得一定的超额收益。

2. 债券型基金

债券型基金是指以债券为主要投资对象的基金，根据规定，债券基金80%以上的资产必须投资于债券。

当然，债券型基金也可以有不多于20%的资金投资于股票市场，另外，投资于可转债和打新股也可以是债券基金获得收益的重要渠道。

债券型基金收益相对稳定，波动性和回撤幅度通常远小于股票型基金，因此通常被认为是收益、风险相对较低的投资标的，对追求稳定收入的投资者来说更适合。

3. 混合型基金

混合型基金指同时以股票、债券和货币市场工具或其他基金份额等为投资对象的基金，目标是通过在不同类型的标的之间实现收益与风险的平衡。

混合型基金设计的目的是让投资者通过选择一款基金品种就能实现投资的多

元化，而无需去分别购买风格不同的股票型基金、债券型基金和货币基金。

理论上讲，回报和风险都介于股票型基金和债券型基金之间。

混合型基金的配置比例是最灵活的，然而，这也为投资者选择带来了难度，因为风格太多变了，投资者不好识别和选择。

所以，

。

4. FOF基金/MOM基金

1. FOF基金：

FOF基金
金又称基金中
的基金，与上面提到的基金
的最大的区别在于：
FOF基金是以基金为投资标的
，而普通的基金是以股票、债券等为投资标的。

FOF基金管理人，通过对市场中的基金进行研究与筛选，依照某种投资策略
略，帮助投资者构建一个基金组合
，使得投资者可以通过购买一只FOF基金，一次性买入多只不同风格的基金
，使基金投资组合化。

普通基金是一篮子
股票，而FOF基金相当于一篮子基金
。投资FOF基金等于同时投资多只基金，但比分别投资的成本大大降低了。

2. MOM基金：

MOM基金又称为管理人的管理人基金，也是一篮子基金，跟FOF最大的不同是选基策略。

可以理解为FOF是选基，而MOM则是选人，MOM的基金管理人直接管理基金，而是通过某种策略选择几位基金经理的基金买入，并根据情况作出

调整、替换等操作。

其实也可以把MOM理解成一种特殊的FOF，FOF基金策略对象是基金，目的是挑选一篮子优质基金；而MOM基金的策略对象是基金经理，目的是挑选一篮子优秀的基金经理。

本来FOF基金对于普通投资者来说应该是最佳的投资标的，然而国内的FOF基金现状并不乐观，规模也不大。

5. 另类投资基金

另类投资基金是指以股票、债券、或者等这些传统资产以外的资产作为投资标的的基金。

另类投资基金的范围广泛，国内比较主流的有下面几类：

1.

商品基金：

就是以商品现货或者期

合约为投资标的的基金，例如黄金ETF，商品期货ETF等。

2. 房地产基金：是投资于房地产市场的基金。

3.

非上市股权基金：

投资于非上市公司股票的基金，这种也确实存在，但是不常见，投的人也不多。

另类投资基金中，黄金ETF和房地产基金参与的投资者相对多一些。

6. 货币基金

货币基金：货币型基金主要投资银行存单、央行票据、银行存款等，通常收益较

低，目前

年化收益大约也就

在2%多一点的水平，略高于银行定

期。适合用日常零花钱或暂时不用的钱去做打理。

货币基金更多
的价值在于提供较好的流动性，收益性并不强，余额宝就是最常见的货币基金。

【免责声明】本文部分内容来源网络，不构成任何投资意见。感谢原创作者辛苦付出，版权归原作者所有，如有侵权请联系我们进行删除处理，感谢阅读。